

Apresentação Fachesf

Empregados PDV/2022

Luiz da Penha – DF

Thobias Silva – FGI

Sérgio Magalhães – Atuário

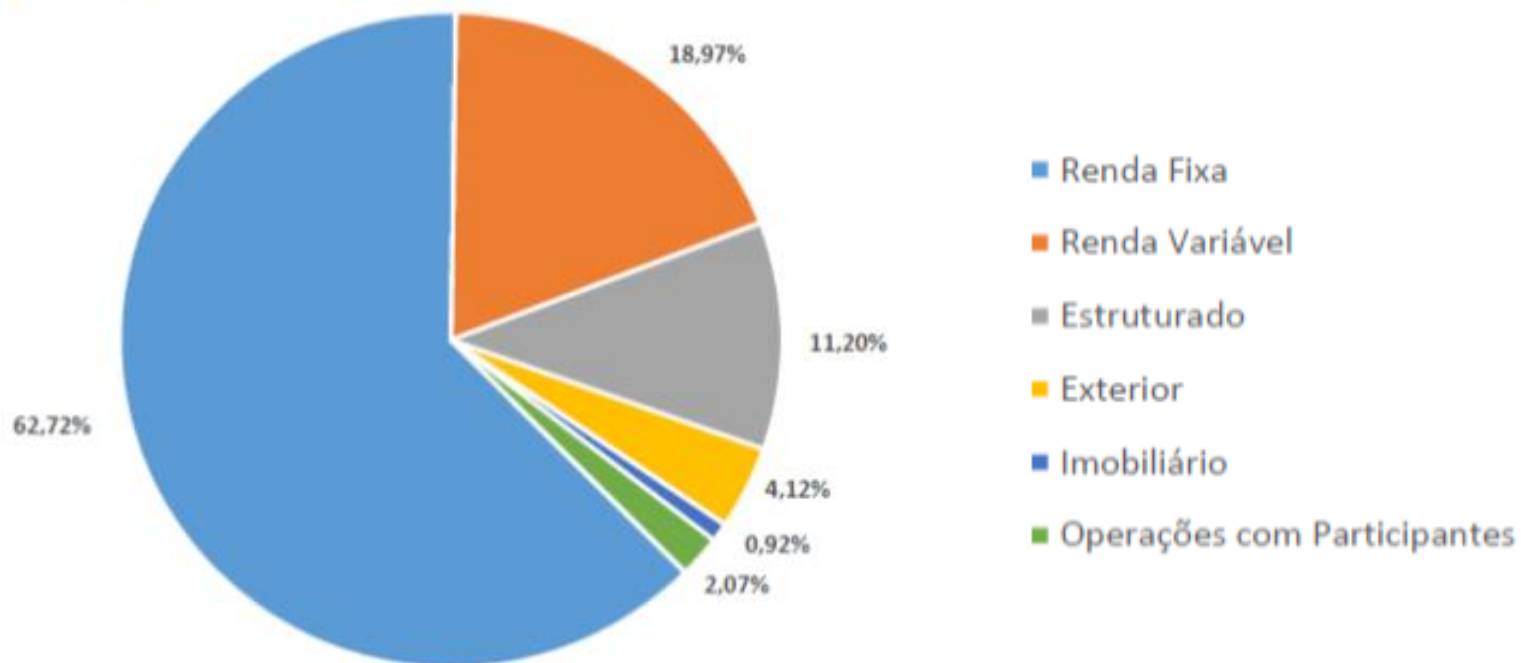
06/12/2022



- **Resultados Invetimentos Fachesf**

CD BAC alocação por segmento (10/2022)

Alocação por segmento



Resultados investimentos CD BAC em 2022

Rentabilidade do mês de outubro

CD_BAC	META	CD_BAC - META
1,57%	-0,61%	2,17%

Rentabilidade dos últimos 12 meses

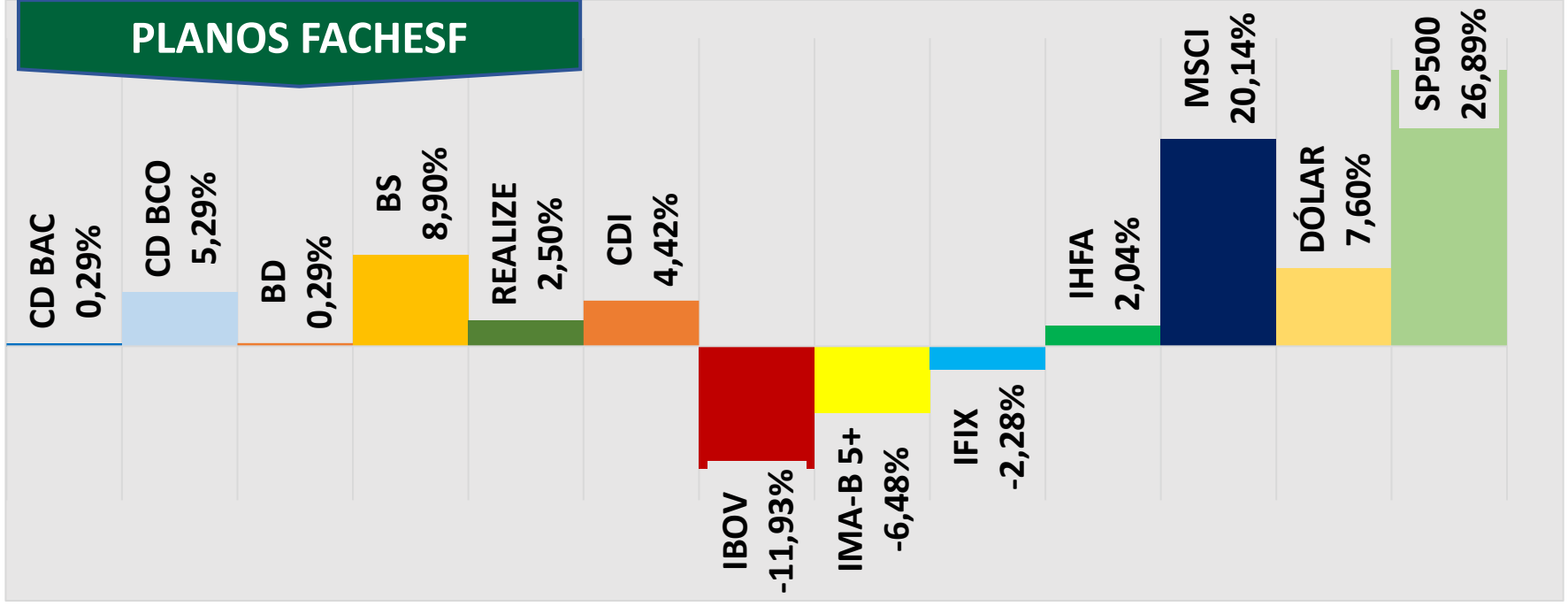
CD_BAC	META	CD_BAC - META
8,24%	11,18%	-2,94%

Previsão fechamento CD BAC (11/2022)

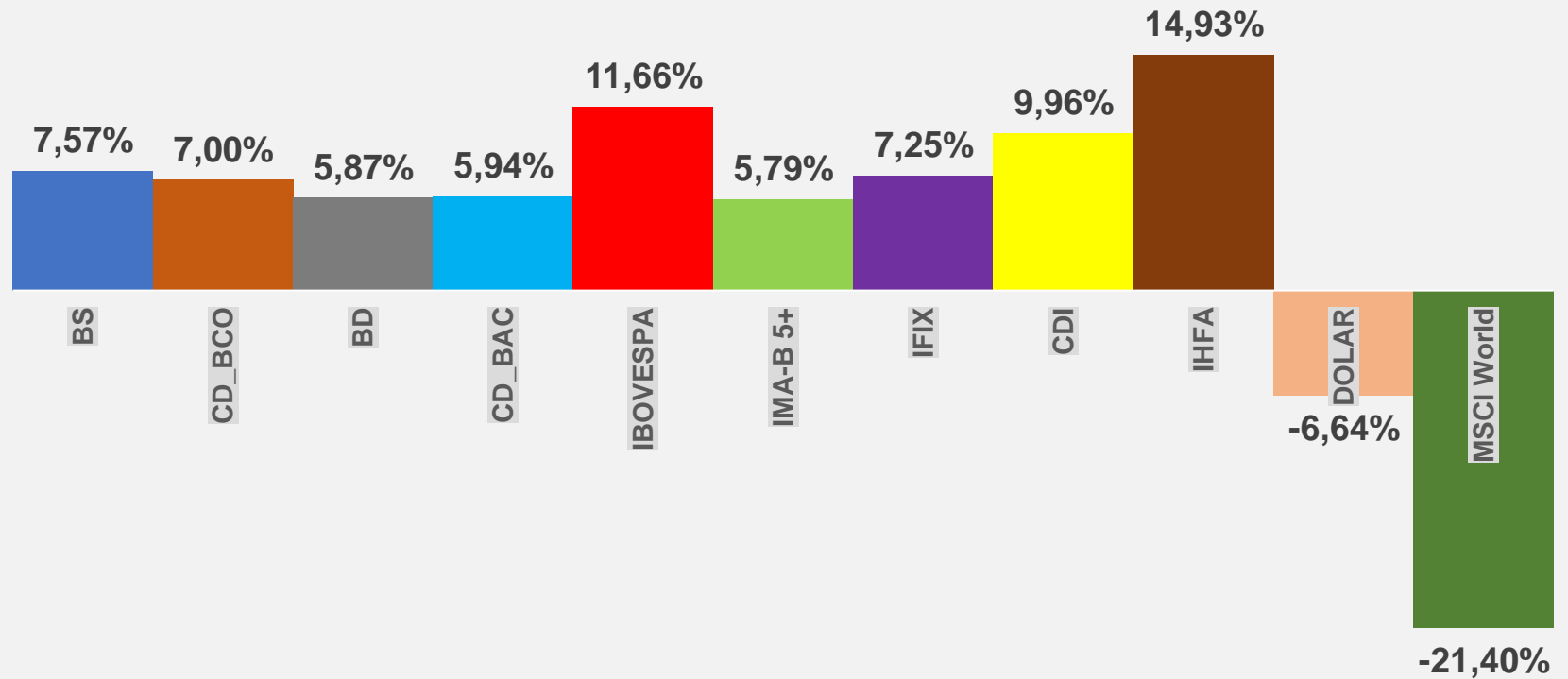
PERÍODOS	CD BAC	META (IGP-M)	BAC x META (IGP-M)	META (IPCA)	BAC x META (IPCA)	IGP-M	IPCA
2022	*4,36%	9,30%	*-4,52%	9,57%	*-4,76%	4,98%	5,24%
jan/22	0,42%	2,19%	-1,73%	0,91%	-0,48%	1,82%	0,54%
fev/22	-0,08%	2,21%	-2,24%	1,38%	-1,44%	1,83%	1,01%
mar/22	2,41%	2,11%	0,29%	1,99%	0,41%	1,74%	1,62%
abr/22	-1,27%	1,78%	-3,00%	1,43%	-2,66%	1,41%	1,06%
mai/22	0,49%	0,89%	-0,40%	0,84%	-0,35%	0,52%	0,47%
jun/22	-2,29%	0,95%	-3,21%	1,04%	-3,30%	0,59%	0,67%
jul/22	1,15%	0,57%	0,57%	-0,32%	1,47%	0,21%	-0,68%
ago/22	2,47%	-0,33%	2,81%	0,01%	2,46%	-0,70%	-0,36%
set/22	0,78%	-0,58%	1,37%	0,08%	0,70%	-0,95%	-0,29%
out/22	1,54%	-0,61%	2,16%	0,96%	0,58%	-0,97%	0,59%
nov/22	*-1,23%	-0,20%	*-1,03%	0,88%	*-2,09%	-0,56%	0,51%

* Rentabilidade estimada, extraoficial.

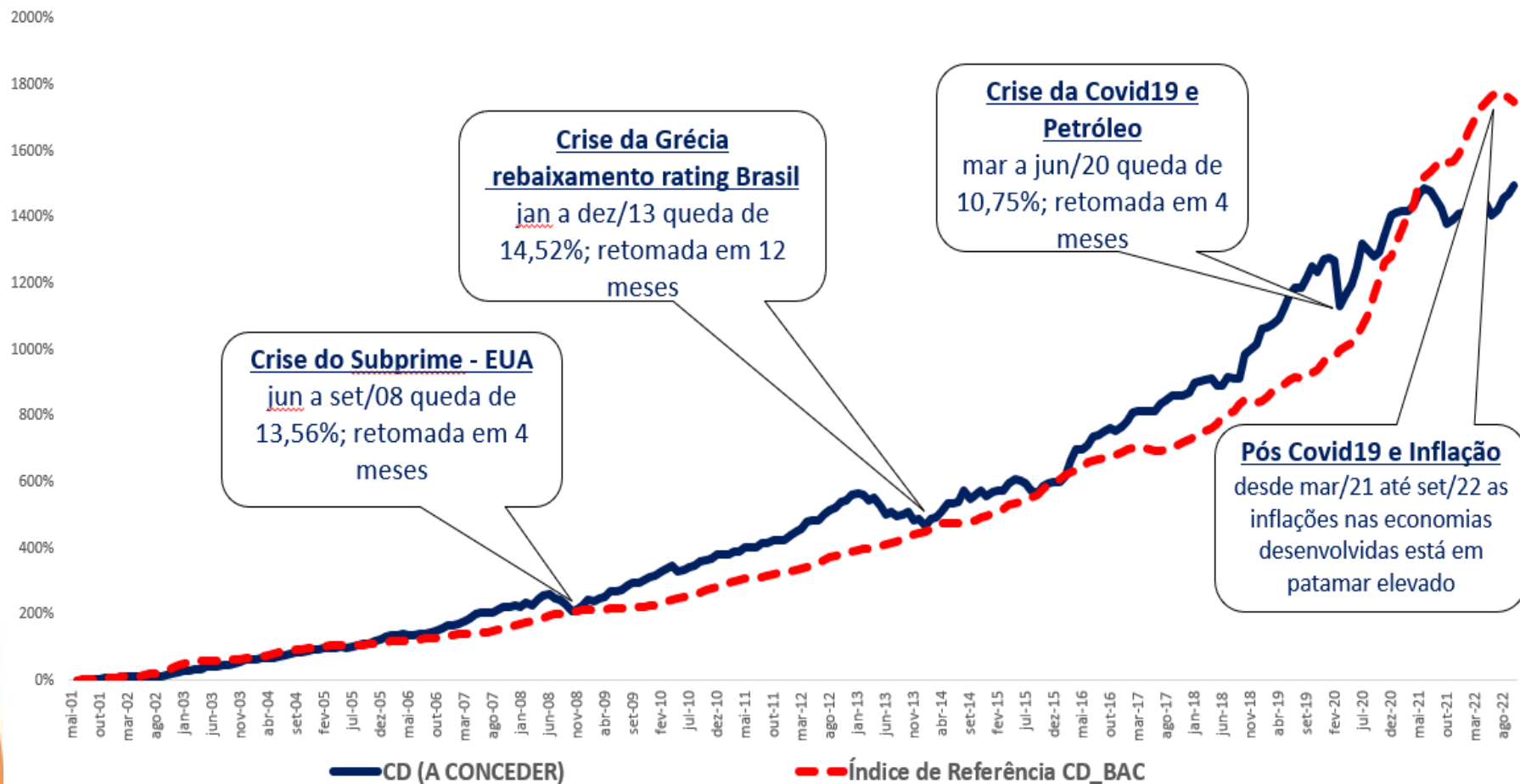
Resultados 2021



Resultado de (jan-out) 2022

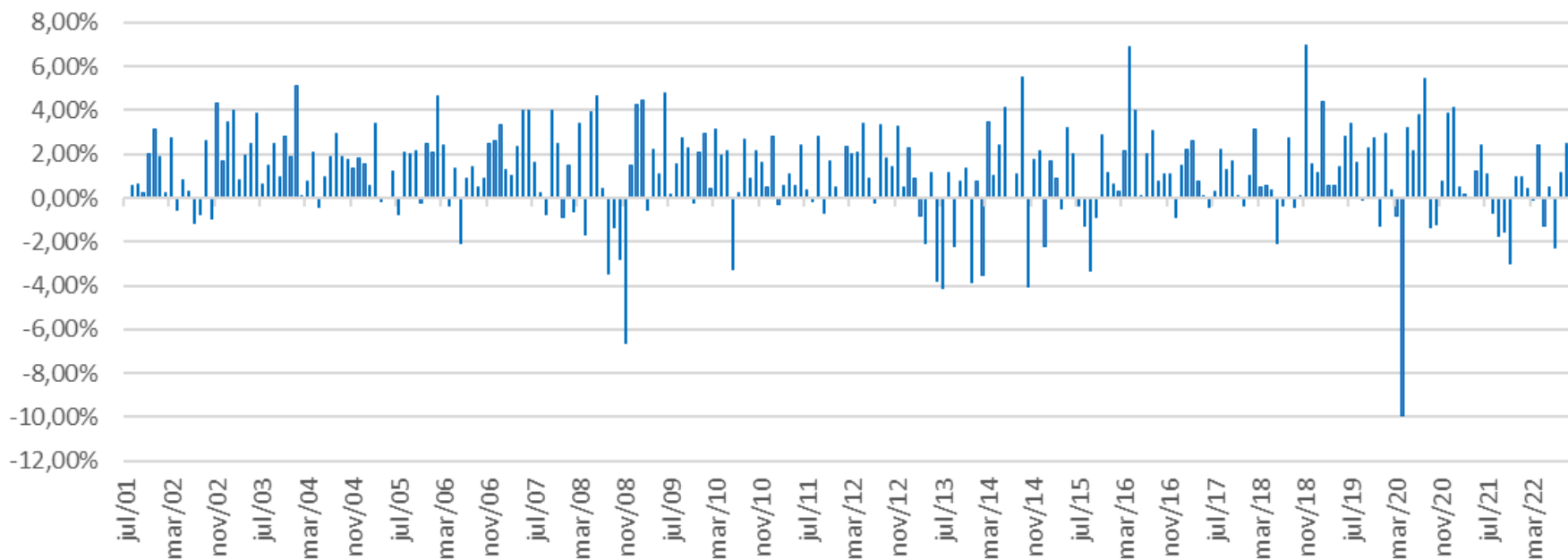


Evolução do valor da cota do CD_BAC jun/2001 a out/2022

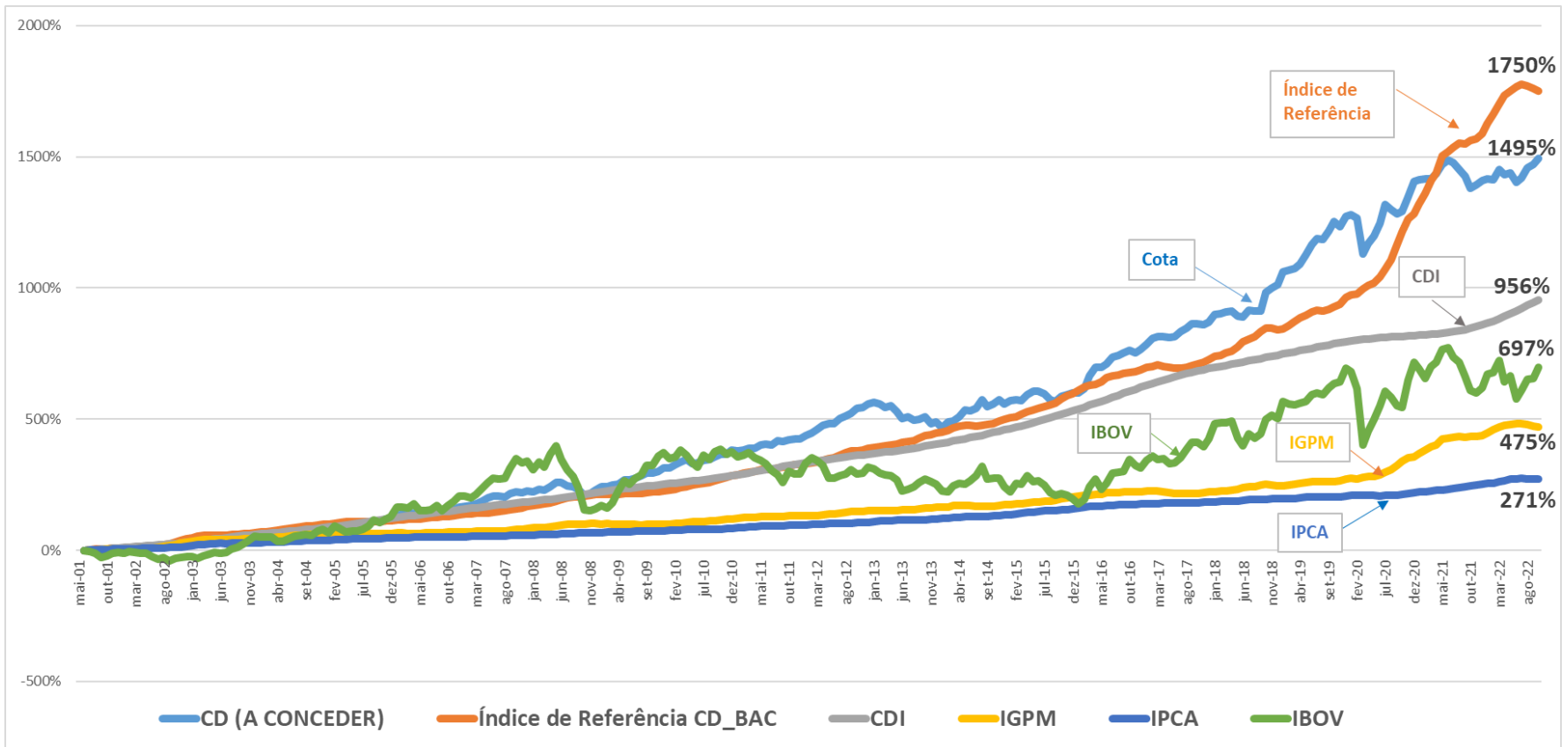


Resultados investimentos CD BAC de 2001 até 2022

Variação da Cota do CD_BAC
jul/2001 a out/2022



Resultados investimentos CD BAC de 2001 até 2022



Resultados investimentos CD BAC de 2001 até 2022

Resumindo, se você tivesse investido R\$ 1.000,00 maio de 2001, teria os seguintes valores em agosto de 2022, considerando os seguintes índices:

IPCA = R\$ 2.710,00

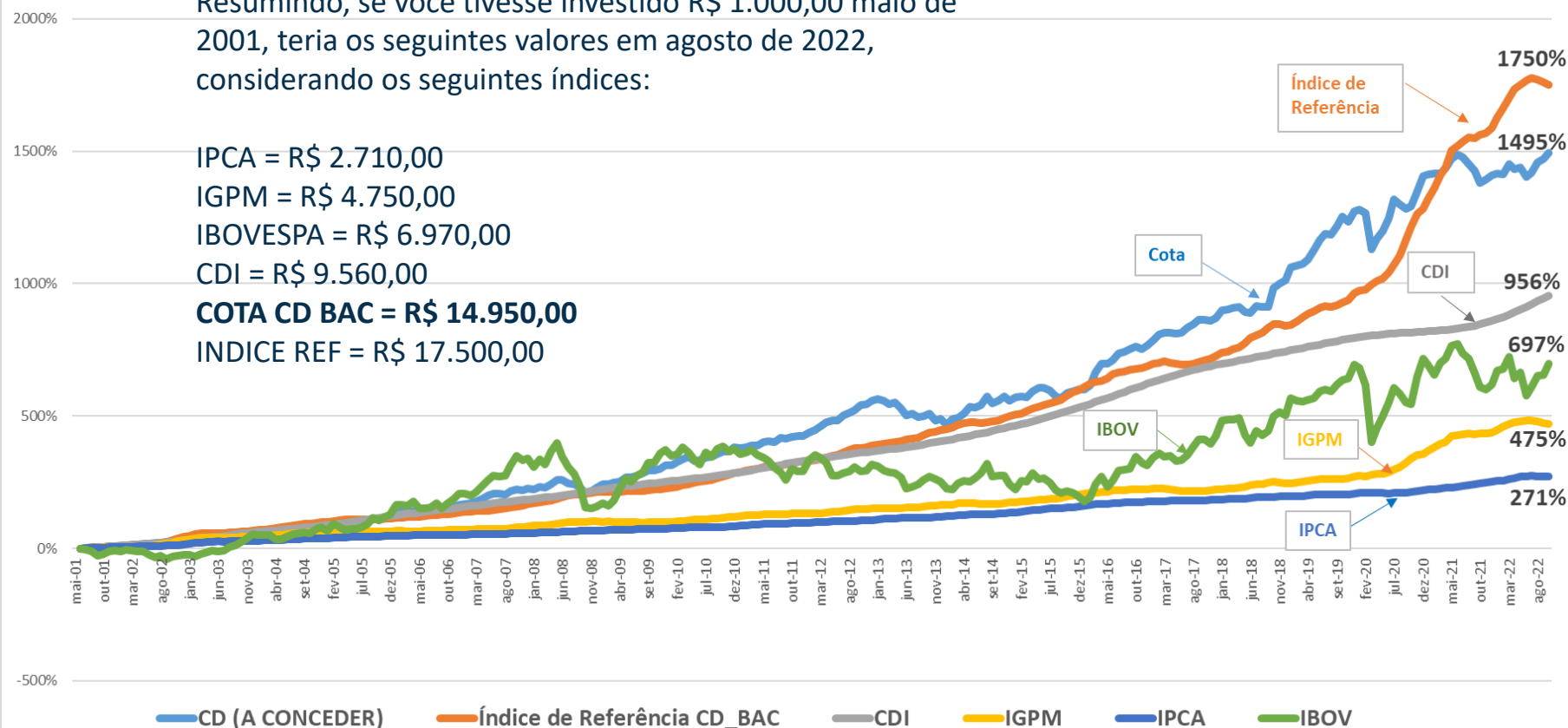
IGPM = R\$ 4.750,00

IBOVESPA = R\$ 6.970,00

CDI = R\$ 9.560,00

COTA CD BAC = R\$ 14.950,00

INDICE REF = R\$ 17.500,00



Resultados Previdência Aberta x Planos Fachesf

Tipos	Rentabilidade (%)													
	Média 12 meses			Mensal										no Ano (2022)
	2020	2021	2022	jan/2022	fev/2022	mar/2022	abr/2022	mai/2022	jun/2022	jul/2022	ago/2022	set/2022	out/2022	
Previdência Renda Fixa	14,07	0,46	11,43	-0,74	0,41	2,48	0,19	0,82	-0,34	-0,40	1,86	1,59	0,92	6,92
Previdência Balanceados até 15 em bolsa	2,33	-0,12	10,06	1,33	0,68	1,71	-0,60	0,99	-0,65	1,11	1,84	0,59	1,60	8,92
Previdência Balanceados de 15 a 30 em bolsa	2,18	-1,66	9,50	1,80	0,58	2,24	-1,67	1,11	-1,99	1,38	2,27	0,47	2,03	8,40
Previdência Balanceados de 30 a 49 em bolsa	1,32	-5,21	11,20	3,34	0,33	3,59	-3,19	1,55	-4,04	1,87	3,25	0,29	2,89	9,96
Previdência Balanceados Acima de 49	0,40	-10,31	8,42	2,96	0,14	3,76	-5,72	1,81	-7,23	3,67	4,88	-0,13	5,34	8,97
Previdência Multimercados	3,98	-0,07	10,28	0,59	0,53	2,13	-0,39	0,96	-0,65	0,92	1,81	1,10	1,40	8,53
Previdência Ações Ativo	0,94	-13,96	9,81	5,49	-0,49	5,62	-8,41	1,80	-10,83	5,20	6,85	-0,71	6,72	10,27
Plano BD	30,35	0,29	8,09	0,27	0,54	2,62	-0,41	0,75	-1,32	0,01	1,76	1,00	0,55	5,87
Plano BS	14,21	8,90	9,70	0,42	0,74	2,06	0,47	0,91	-0,30	0,91	0,89	0,07	1,16	7,57
Plano CD Concedido (BCO)	8,48	5,29	10,10	-0,04	0,33	2,69	-0,45	1,22	-1,42	0,22	1,92	1,24	1,19	7,00
Plano CD a Conceder (BAC)	8,07	0,29	7,97	0,44	-0,05	2,42	-1,28	0,51	-2,25	1,17	2,48	0,84	1,57	5,94
Plano RealizePrev	3,47	3,33	10,38	0,20	0,28	1,44	0,38	0,83	0,21	0,96	1,53	1,03	1,26	8,76

Fonte: Relatório Anbima - out/22

RealizePrev x Bradesco Previdência

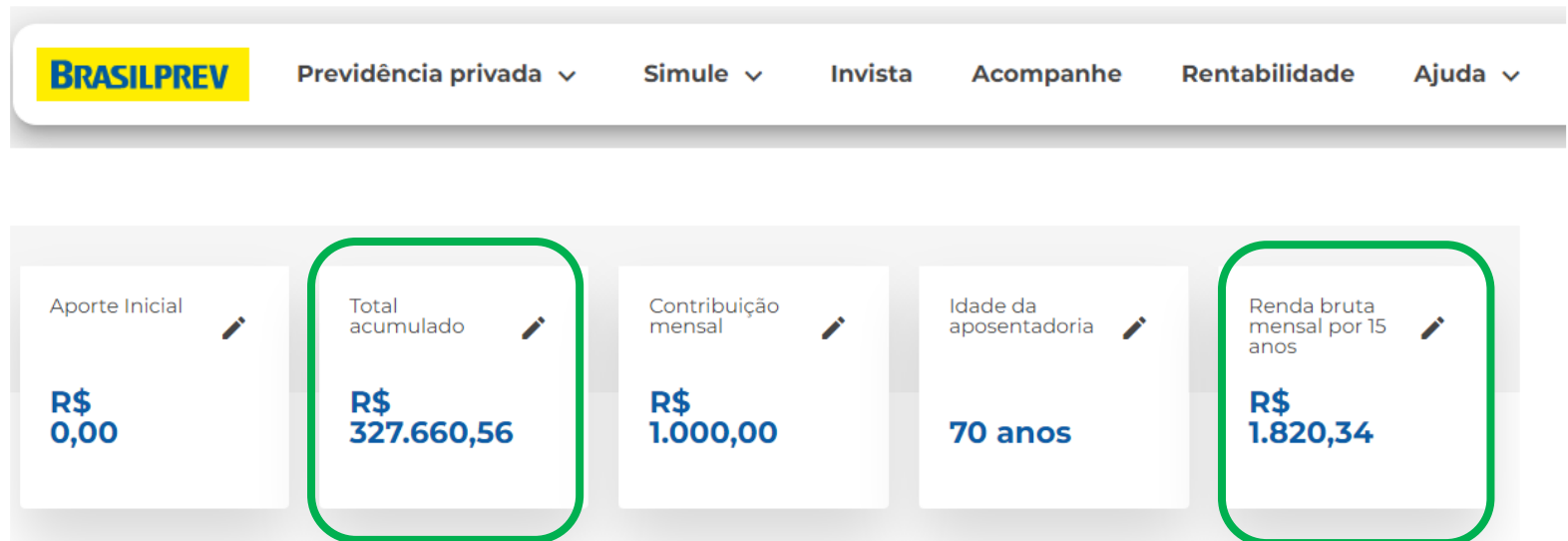
A simulação considerou que você tem **50** anos e deseja se aposentar aos **70** anos. Aplicando um valor mensal de R\$ 1.000,00 sem aportes ou contribuições extras:



Fonte: <https://simuladorprevidencia.mybluemix.net/main/previdencia/home>

RealizePrev x BB Previdência

A simulação considerou que você tem **50** anos e deseja se aposentar aos **70** anos. Aplicando um valor mensal de R\$ 1.000,00 sem aportes ou contribuições extras:



Fonte: <https://www1.brasilprev.com.br/simulador-previdencia-privada>

Plano RealizePrev

A simulação considerou que você tem **50** anos e deseja se aposentar aos **70** anos. Aplicando um valor mensal de R\$ 1.000,00 sem aportes ou contribuições extras:

PLANO
RealizePrev 

Saldo acumulado na aposentadoria:

R\$ 403.537,00

Aposentadoria mensal:

R\$ 2.069,42

Período de recebimento da aposentadoria:

15 anos

CONTRIBUIÇÃO MENSAL

1.000,00

CONTRIBUIÇÃO ADICIONAL

0,00

TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO

20 anos

IDADE NA APOSENTADORIA

70 anos

<https://realizeprev.com.br/#simule-seu-plano>

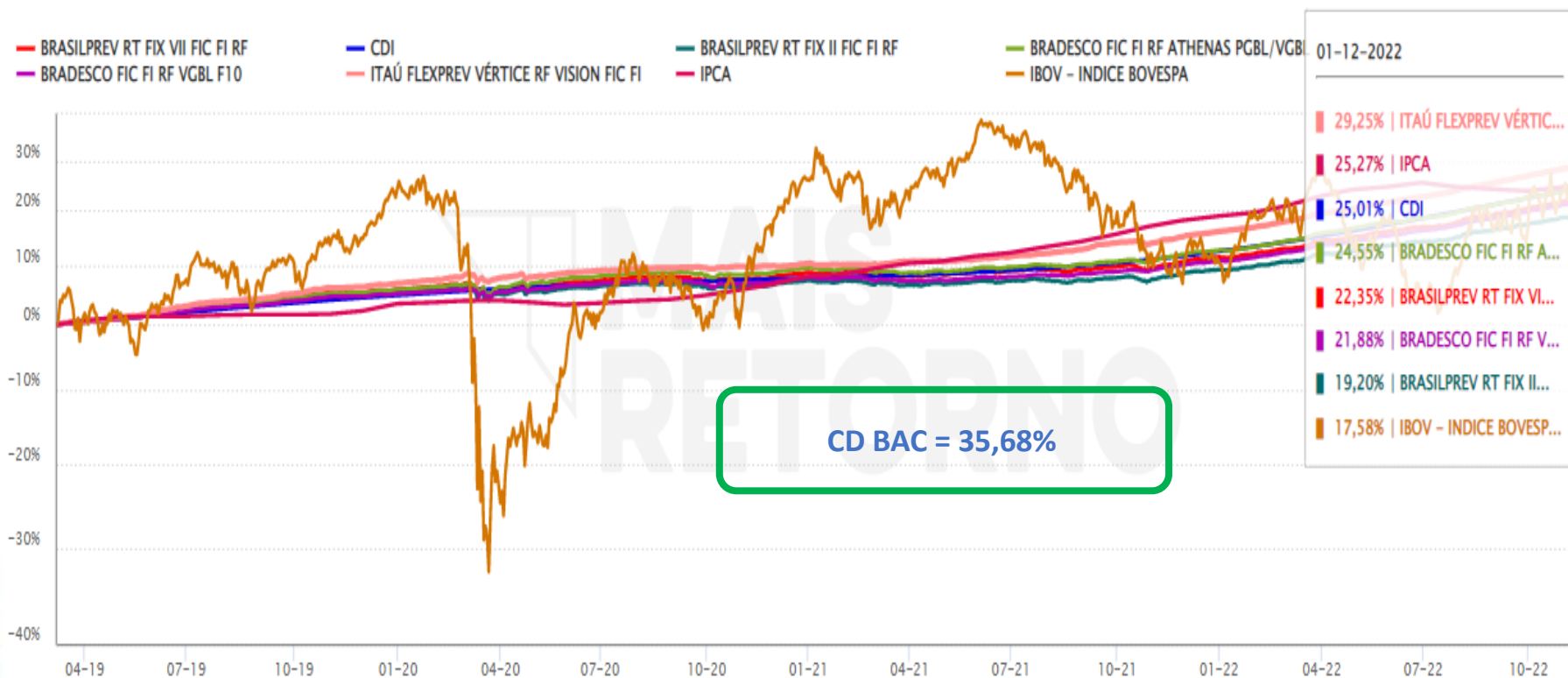
CD Contribuição (vitalício):

SIMULAÇÃO	
Plano CD Contribuição	
Idade atual	65
Idade aposentadoria*	65
Ano da elegibilidade**	2022
Sexo	Masculino
Tipo de Participante	Ativo
Salário**	10.000,00
Reserva acumulada**	1.000.000,00
Percentual de contribuição	05,00
SIMULAR	
Sua contribuição mensal	
	R\$ 500,00
Contribuição da Patrocinadora	
	R\$ 488,16
Benefício estimado	
	R\$ 5.117,41
Taxa de juros real utilizada	
	4,50%
NOVA SIMULAÇÃO	

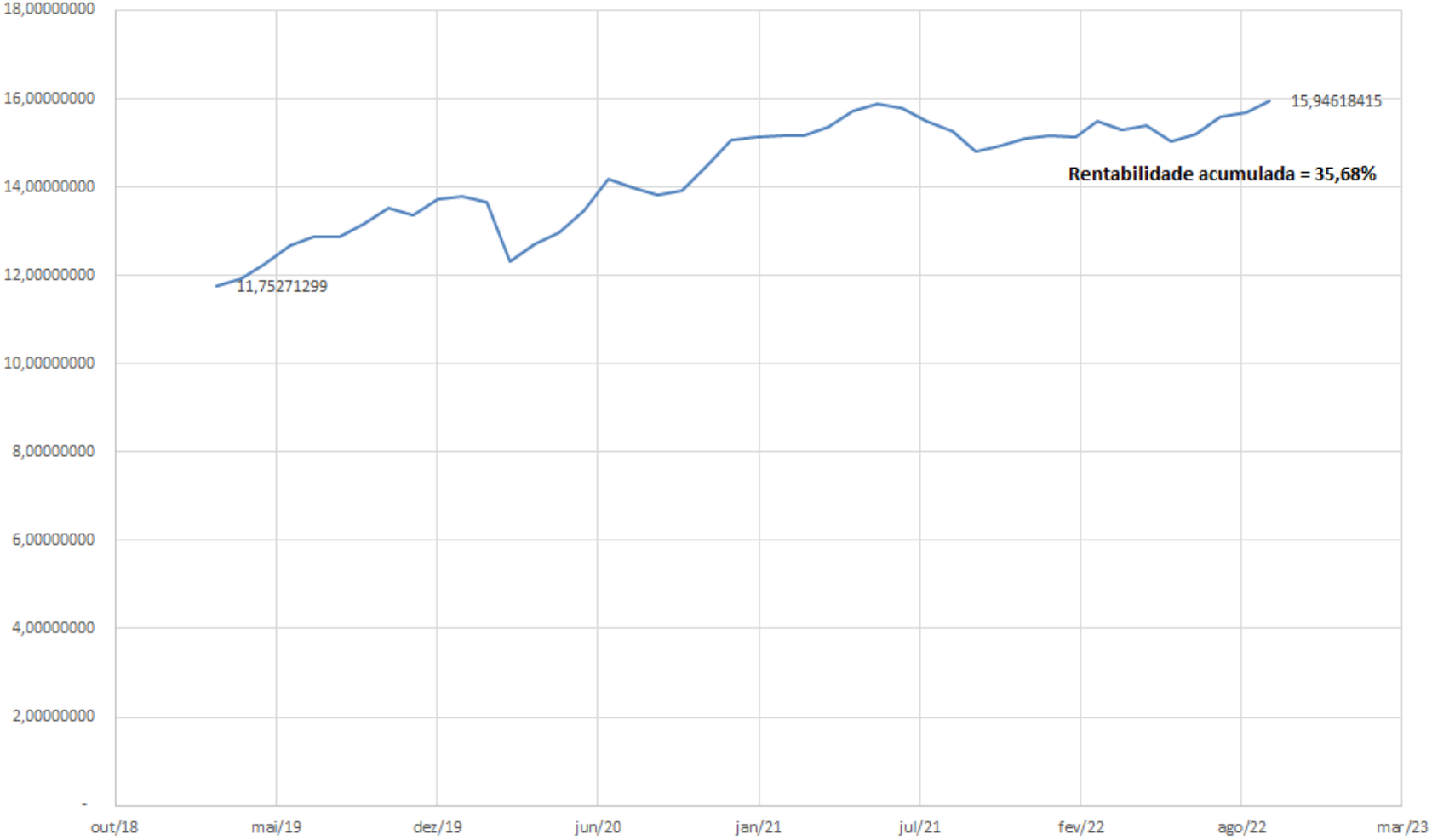
Rentabilidade: Maiores Planos Prev do Mercado Aberto

Fundos	Patrimônio Líquido (31/12/2020)(Em bilhões de R\$)
Brasilprev RT FIX VI FIC Renda Fixa	39,11
Brasilprev RT FIX II FIC Renda Fixa	38,01
Brasilprev RT FIX VII FIC Renda Fixa	34,53
Bradesco Athenas PGBL/VBGL FIC Renda Fixa	22,36
Bradesco VGBL F10 FIC Renda Fixa	21,01
Itaú Flexprev Vision FIC Renda Fixa	20,00

Rentabilidade: Maiores Planos do Mercado



Rentabilidade cota CD BAC 03/2019 até 10/2022



Déficits Atuariais

Plano CD BCO (Benefício Concedido)

PLANOS FACHESF

Plano BD (2,6 bi)

- **Vitaliciedade**
- **Mutualismo**
- **Benefício definido**
- **Contrato atuarial**

Plano BS (1,7 bi)

- **Vitaliciedade**
- **Mutualismo**
- **Saldamento**
- **Benefício definido**
- **Contrato atuarial**

PLANOS FACHESF

PLANO CD

BENEFÍCIOS A CONCEDER (2,4 bi)

- SALDOS DE CONTAS INDIVIDUAIS
- COTAS

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1,6 bi)

- VITALICIEDADE
- MUTUALISMO
- BENEFÍCIO DEFINIDO
- PARIDADE CONTRIBUTIVA

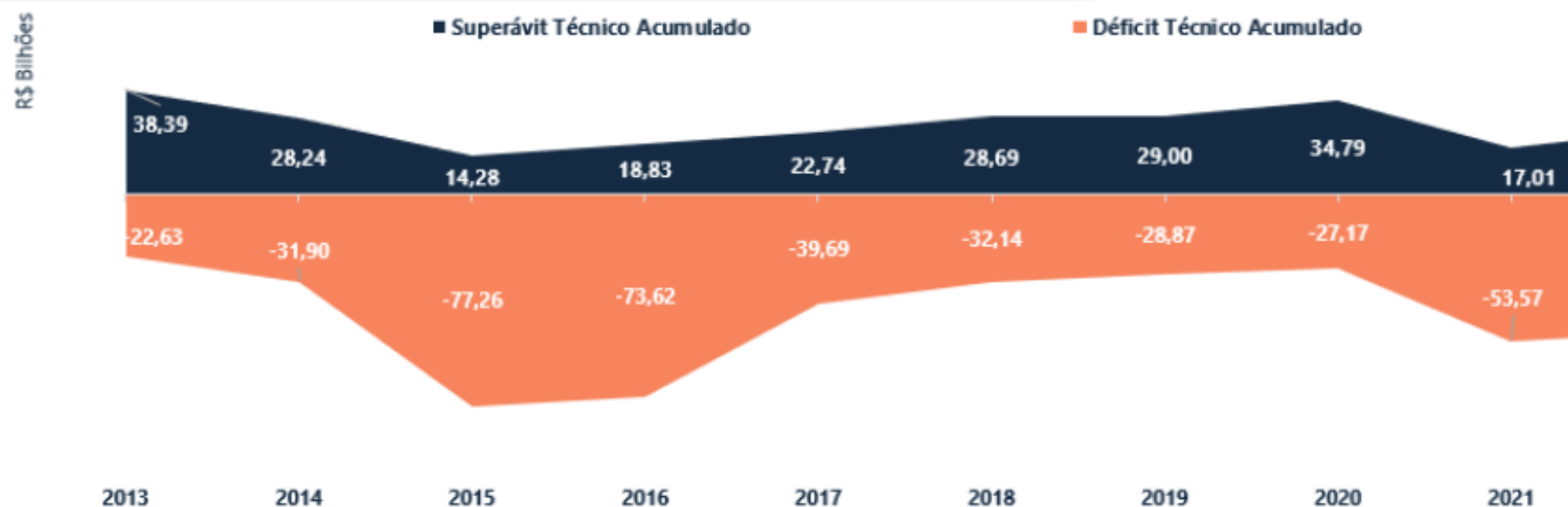
REALIZEPREV (8 mi)

- PLANO INSTITUÍDO
- CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA
- SALDOS DE CONTAS INDIVIDUAIS

CD PURO

SALDOS DE CONTA INDIVIDUALIZADOS
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA
PLANO PATROCINADO

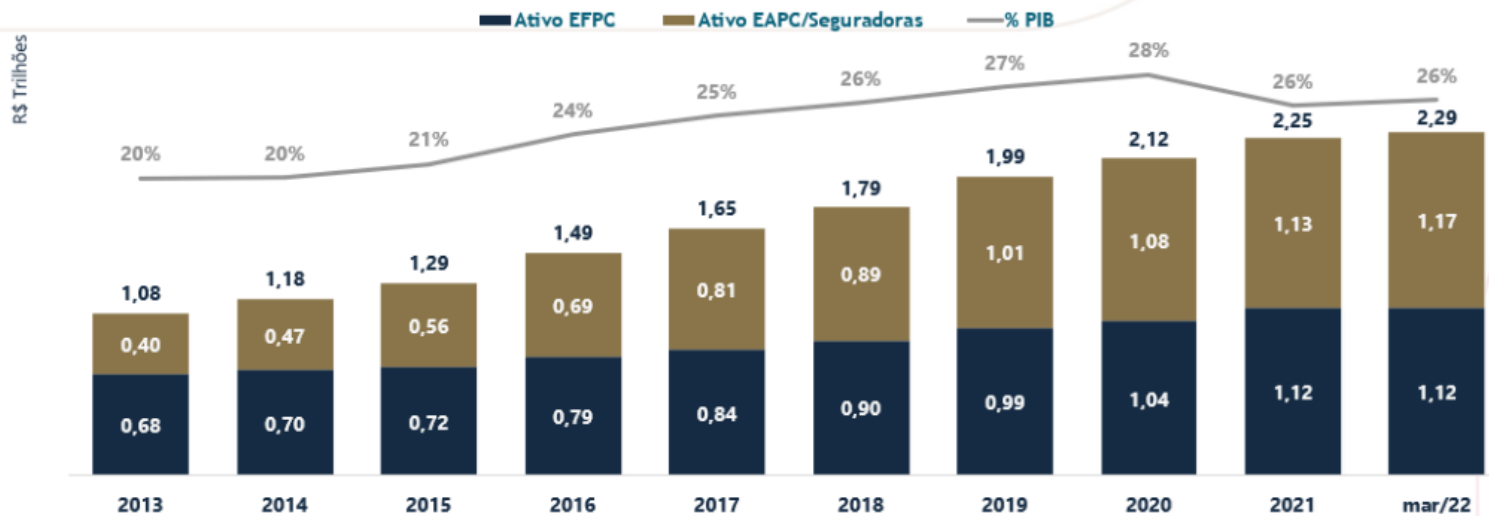
RESULTADO FINANCEIRO DO SISTEMA DE EFPC



Em 2021, os resultados do sistema das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) foram negativos. O sistema de EFPC reduziu pela metade o volume de superávit (34 para 17 bilhões) e dobrou o déficit em relação ao ano de 2020 (27 para 54 bilhões).

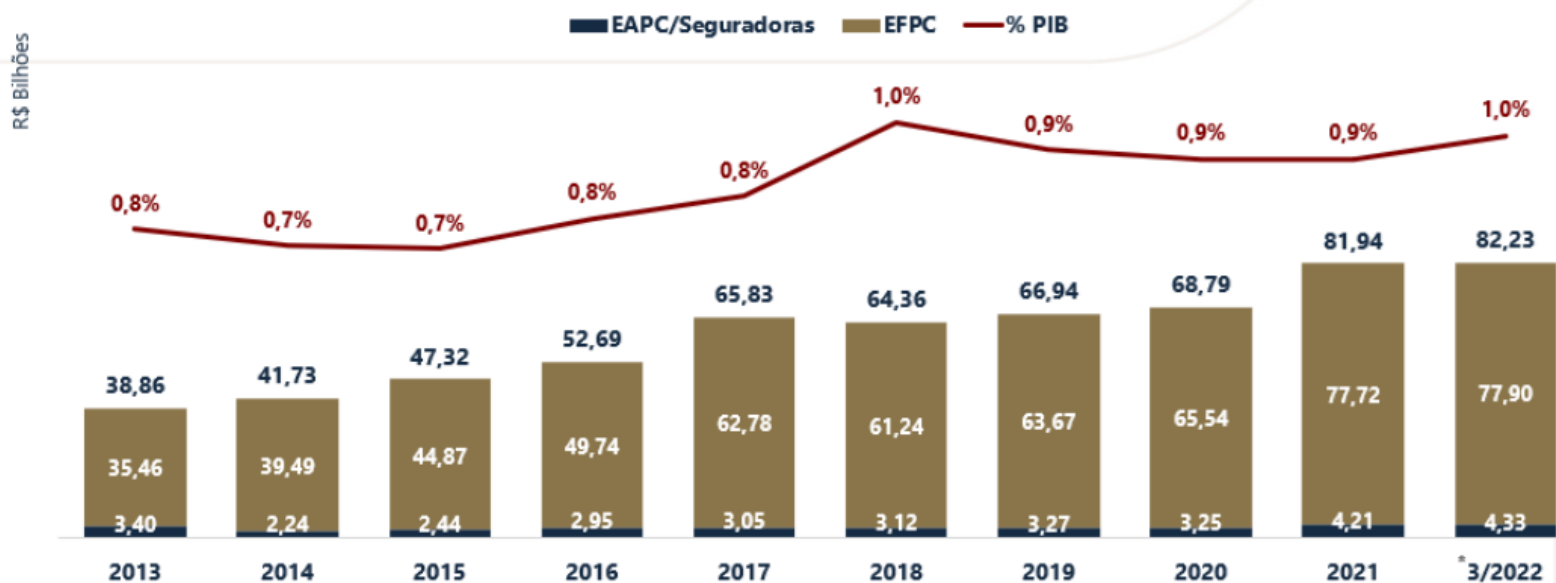
3.1

ATIVO EAPC/EFPC



6.1

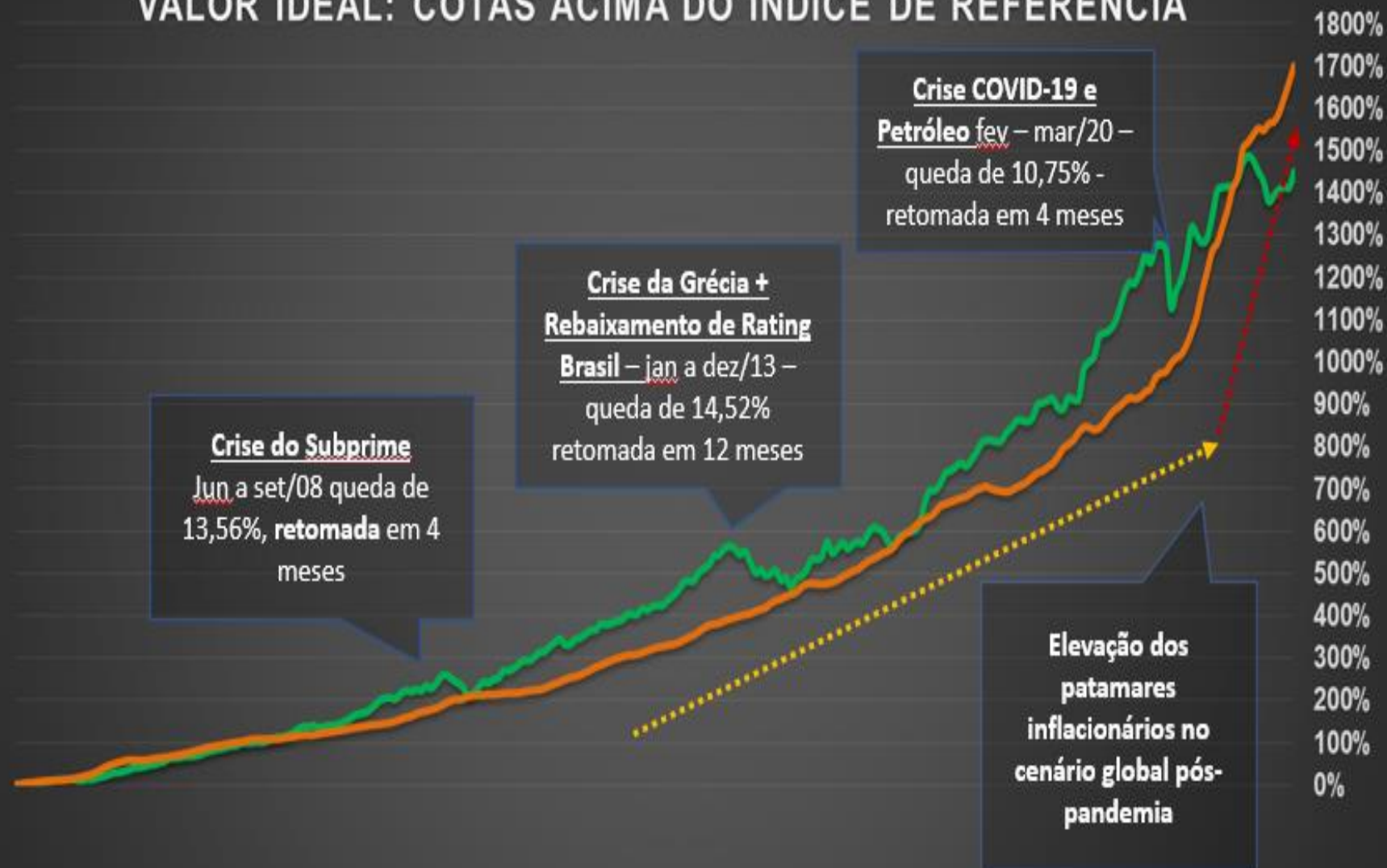
BENEFÍCIOS PAGOS PELOS PLANOS/PRODUTOS



- Entidades Abertas (EAPC): 99% DE ATIVOS – ÍNDICE DE MATURIDADE 0,6%
- Entidades Fechadas (EFPC) – ÍNDICE DE MATURIDADE 24%

Evolução da cota patrimonial a partir de 2001 até o mês base

VALOR IDEAL: COTAS ACIMA DO ÍNDICE DE REFERÊNCIA



PLANOS DE EQUACIONAMENTO

I. RELATIVO AO DÉFICIT APURADO EM 31/12/2018:

- Contribuição Extraordinária: 5,07% sobre o valor do benefício

II. RELATIVO AO DÉFICIT APURADO EM 31/12/2020:

- Contribuição Extraordinária: 19,34% sobre o valor do benefício

III. RELATIVO AO DÉFICIT APURADO EM 31/12/2021:

- Contribuição Extraordinária: 2,21% sobre o valor do benefício (Proposta ao CD)

IV. RELATIVO AO DÉFICIT APURADO EM 31/12/2022:

- Contribuição Extraordinária: a definir
 - Taxa de juros da Meta Atuarial
 - Fechamento do Plano CD = Prazo equacionamento vitalício
 - Migração para o CD Puro

MITIGAÇÃO DE RISCOS DE NOVOS DÉFICITS

I. CAUSAS ESTRUTURAIS - REVISÃO DO REGULAMENTO DO PLANO

- Alteração do Indexador dos Planos
- Taxa Atuarial de Elegibilidade
- Defasagem na Cotização do Benefício

II. CAUSAS CONJUNTURAIS

- Política de Investimentos com maior exposição a Risco de Mercado
- Buscar alocações com potencial de retorno acima das Metas Atuariais
- Hipótese de Taxa de Juros (Estudos de Convergência)

OPÇÕES DE INVESTIMENTOS PARA AQUELES QUE DECIDIREM RESGATAR A RESERVA DE POUPANÇA:

a) CD Puro

b) Plano RealizePrev

c) Plano de Mercado – PGBL

Cenários para 2023

Cenários para 2023

Mediana - Agregado	2022							2023						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,63	5,91	5,92	▲ (6)	142	5,94	98	4,94	5,02	5,08	▲ (3)	141	5,11	97
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,76	2,81	3,05	▲ (4)	103	3,05	65	0,70	0,70	0,75	▲ (1)	103	0,75	65
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,27	5,25	▼ (1)	115	5,24	71	5,20	5,25	5,25	▬ (1)	114	5,25	71
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	▬ (24)	131	13,75	82	11,25	11,50	11,75	▲ (1)	129	11,75	81
IGP-M (variação %)	6,35	5,95	5,42	▼ (23)	77	5,41	55	4,55	4,51	4,53	▲ (2)	74	4,55	54
IPCA Administrados (variação %)	-4,16	-3,55	-3,59	▼ (1)	90	-3,58	69	5,56	5,86	6,07	▲ (1)	87	6,25	67
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,45	-44,07	-46,20	▼ (7)	25	-48,75	12	-34,00	-39,75	-43,00	▼ (5)	24	-43,50	12
Balança comercial (US\$ bilhões)	55,00	55,00	55,00	▬ (4)	21	55,00	9	56,00	56,00	58,15	▲ (1)	20	59,10	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	80,00	78,00	▼ (1)	22	84,00	9	73,80	75,00	75,00	▬ (3)	21	77,00	9
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	58,45	57,70	57,70	▬ (1)	19	57,20	7	62,90	61,00	61,50	▲ (2)	19	61,00	7
Resultado primário (% do PIB)	1,00	1,25	1,29	▲ (4)	31	1,25	11	-0,50	-0,80	-0,90	▼ (1)	31	-0,80	11
Resultado nominal (% do PIB)	-6,10	-5,76	-5,51	▲ (2)	20	-5,65	6	-7,50	-8,25	-8,52	▼ (4)	20	-8,63	6

50 ANOS
Fachesf